วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

จากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ปรับตัวลดลง เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ถึงกระนั้น ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยังคงมีการดำเนินการตามแผนการเดิมที่กำหนดไว้ เพียงแต่อาจมีการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงานและกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา การเลื่อนกำหนดการสรุปงานโครงการลงทุนต่อเนื่องอื่น ๆ ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น จึงส่งผลกระทบให้รายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับปี 2563 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังสามารถคงอัตราส่วนกำไรขั้นต้นไว้ได้อย่างสม่ำเสมอ

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาส 4 ปี 2563 จำนวนประมาณ 337 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2563

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	538,294	855,634	(37%)
รายได้อื่น	3,673	6,763	(46%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	**541,967**	**862,397**	**(37%)**

โครงสร้างรายได้						
	2563		2562		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	252,097	47%	474,815	55%	(222,718)	(47%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	110,673	20%	139,141	16%	(28,468)	(20%)
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	2,895	1%	43,107	5%	(40,212)	(93%)
รวมรายได้จากการขายและบริการ	**365,665**	**67%**	**657,063**	**76%**	**(291,398)**	**(44%)**

โครงสร้างรายได้ (ต่อ)						
	2563		2562		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท
<u>รายได้จากการบริการหลังการขาย</u>						
เครนและรอกไฟฟ้า	139,903	26%	168,213	20%	(28,310)	(17%)
ช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์	32,480	6%	30,195	3%	2,285	8%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	246	0%	163	0%	83	51%
รวมรายได้จากการบริการหลังการขาย	**172,629**	**32%**	**198,571**	**23%**	**(25,942)**	**(13%)**
รายได้อื่น	**3,673**	**1%**	**6,763**	**1%**	**(3,090)**	**(46%)**
รายได้จากการดำเนินงานรวม	541,967	100%	862,397	100%	(320,430)	(37%)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2563 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 542 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 320 ล้านบาท หรือร้อยละ 37 ทั้งนี้ เป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ส่งผลให้มีการเลื่อนกำหนดระยะเวลาการส่งมอบงานและกำหนดการเข้าให้บริการตามรอบระยะเวลา มีการเลื่อนกำหนดการสรุปงานโครงการลงทุนต่อเนื่องอื่น ๆ ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น โดยสามารถวิเคราะห์แต่ละประเภทธุรกิจได้ดังนี้

- กลุ่มเครนและรอกไฟฟ้า ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 47 ของรายได้รวม รายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อนจำนวน 223 ล้านบาทหรือร้อยละ 47 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า ยานยนต์ และปิโตรเคมี
- กลุ่มช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 20 ของรายได้รวม รายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อนจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 20 โดยกลุ่มลูกค้าหลักยังคงเป็นกลุ่มธุรกิจคลังสินค้า และธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่
- กลุ่มระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์ ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 1 ของรายได้รวม รายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อนจำนวน 40 ล้านบาทหรือร้อยละ 93 โดยกลุ่มลูกค้าหลักที่รับรู้รายได้ในปีนี้ คือ กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่
- กลุ่มงานบริการหลังการขาย ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 32 ของรายได้รวม ลดลงจากส่วนงานเครนและรอกไฟฟ้าจำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจยานยนต์ และกลุ่มเหล็กและอลูมิเนียม และเพิ่มขึ้นจากส่วนงานช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์จำนวน 2 ล้านบาทหรือร้อยละ 8 โดยกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่

ในระหว่างไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 22.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนธันวาคม 2563 จำนวน 337 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จำนวน 54 ล้านบาทหรือร้อยละ 19 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	381,075	611,981	(38%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	29,913	37,223	(20%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	78,956	88,746	(11%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	**489,944**	**737,950**	**(34%)**

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2563 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 490 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 248 ล้านบาทหรือร้อยละ 34 สาเหตุหลักจาก

- ต้นทุนขายและบริการลดลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง สาเหตุหลักจากค่านายหน้าที่ลดลงตามรายได้ และค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วันตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายโบนัสพนักงานลดลงตามผลประกอบการ และค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากผลกระทบของค่าจ้างชดเชยหลังออกจากงานจำนวน 400 วันตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	2,106	2,978	(29%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(166)	(217)	(24%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(10,815)	(25,617)	(58%)
รายการอื่นๆรวม	**(8,875)**	**(22,856)**	**(61%)**

- รายได้ทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางการเงิน ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	157,219	243,653	(35%)
อัตรากำไรขั้นต้น	29%	28%	
กำไรสุทธิ	43,149	101,591	(58%)
อัตรากำไรสุทธิ	8%	12%	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	43,149	103,565	(58%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.07	0.17	(59%)

- กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 ลดลงจากปีก่อนจำนวน 86 ล้านบาทหรือร้อยละ 35 ซึ่งลดลงตามรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าที่ลดลง โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 29 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 1
- กำไรสุทธิสำหรับปี 2563 ลดลงจากปีก่อนจำนวน 58 ล้านบาทหรือร้อยละ 58 และอัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 8 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 4 ซึ่งลดลงตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2563

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,023,451	1,120,767	(9%)
หนี้สินรวม	175,191	255,656	(31%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	848,260	865,111	(2%)

- สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 97 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 183 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 124 ล้านบาท เงินสดรับสุทธิจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าจำนวน 86 ล้านบาท เงินสดรับจากเงินฝากประจำระยะยาวครบกำหนดจำนวน 50 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท และจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 18 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจากการรับชำระเงินและเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ที่ลดลง
  - สินค้าคงเหลือลดลงจากสินค้าระหว่างทางและงานระหว่างทำ เนื่องจากการส่งมอบงานเสร็จสิ้นแล้วในระหว่างปี
  - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจากการรับคืนเงินประกันผลงานจากลูกหนี้การค้า
- หนี้สินรวมลดลงจำนวน 80 ล้านบาทหรือร้อยละ 31 สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ภาษีเงินได้ค้างจ่ายและค่าใช้จ่ายโบนัสพนักงานค้างจ่ายลดลงตามผลประกอบการ อย่างไรก็ตาม เงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 17 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสำหรับปีจำนวน 43 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	2563	2562
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	124,293	104,582
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	120,538	(1,508)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(61,927)	(51,154)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	182,904	51,920
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	170,136	118,216
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	353,040	170,136

สำหรับปี 2563 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 183 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 170 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 353 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 124 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 121 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินสดรับสุทธิจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าจำนวน 86 ล้านบาท เงินสดรับจากเงินฝากประจำระยะยาวครบกำหนดจำนวน 50 ล้านบาท และจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรจำนวน 18 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 62 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	2563	2562
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	5.05%	11.75%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	5.04%	12.13%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	6.04	3.87
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.21	0.30

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 6.70 และร้อยละ 7.09 ตามลำดับ ตามกำไรที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 2.17 เท่าและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.09 เท่า เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นสาเหตุหลักจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด นอกจากนี้ หนี้สินหมุนเวียนยังลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และค่าใช้จ่ายโบนัสพนักงานค้างจ่าย